

PERNAM S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

PERNAM S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2017 Y 2016**

CONTENIDO:

Páginas No.

Informe del Auditor Independiente	3 - 5
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados integrales	7
Estados de cambios en el patrimonio neto del accionista	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 - 20

ABREVIATURAS USADAS:

US\$	-Expresados en Dólares de E.U.A.
NIIF	-Norma Internacionales de Información Financiera
NIC	-Norma Internacionales de Contabilidad
SRI	-Servicio de Rentas Internas
NIA	-Normas Internacionales de Auditoría

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
PERNAM S.A.:

Opinión con salvedad:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PERNAM S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los ajustes y/o reclasificaciones descrito en párrafo fundamento de la opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PERNAM S.A., al 31 de diciembre del 2017 y 2016, así como de sus resultados integrales, cambios en patrimonio y de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Fundamento de la Opinión con Salvedad:

En el periodo 2016, la compañía no ha registrado la inversión en acciones mantenida en la subsidiaria Ecuatoriana de Vidrio Ecuaglassa S.A. por un valor que asciende US\$799.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no se ha considerado como gastos no deducibles la depreciación de los activos revaluados y el gasto sueldos de las planillas no cancelada al IESS.

No fue posible aplicar procedimiento de conteo físico a la existencia de saldo de inventario por los periodos 2017 y 2016, debido a que fuimos contratados para realizar el trabajo de auditoría externa a los estados financieros de PERNAM S.A., posterior a la fecha de cierre, por lo cual no nos permitió determinar el saldo reportado en la cuenta de inventarios al 31 de diciembre.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de PERNAM S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Sin que represente una salvedad a nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 3 sobre los estados financieros. La Compañía ha generado pérdidas durante los últimos tres años, pasivos por liquidar sin que se cuente con la capacidad de cubrir esto compromiso y durante el 2017 capital de trabajo y patrimonio en negativo. Los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que PERNAM S.A., continuará como empresa en marcha y no incluyen los efectos de los eventuales ajustes y/o reclasificaciones, si los hubiere, que podrán ser necesarios en caso de que la Compañía no pueda continuar como empresa en marcha, y por esta razón, se vea obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos y compromisos en una forma que no sea a través del curso normal de los negocios.

Tal como se menciona Nota 5. Activos Financieros, se indica que la compañía mantiene saldos pendientes de cobros sobre la cartera total la misma que supera más de 180 días. Actualmente la Compañía está en un proceso de negociación y de análisis de incobrabilidad.

Responsabilidad de la Administración y de los Representantes del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros:

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Representante del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

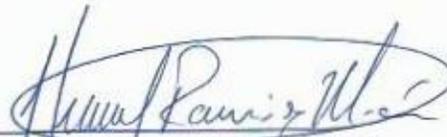
El Informe de Cumplimiento Tributario de PERNAM S.A. al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento de Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Tal como se explica en la Nota 2.4 PERNAM S.A. Y SUBSIDIARIA, debe presentar estados financieros consolidados conforme lo requiere las Normas Internacionales de Información Financieras – NIIF. Los estados financieros (consolidados) se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Guayaquil, Ecuador
Julio 16, 2018

ACIRMA S.A.

ACIRMA Auditores y Consultores
Independientes Ramírez Mesías & Asociado S.A.
Registro Nacional de Auditores
Externos No. SCCV.RNAE-1055

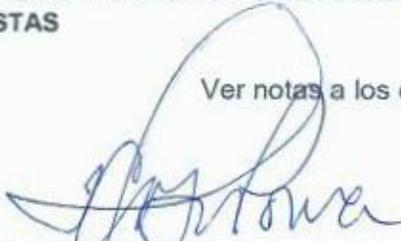


M.C.F. Henry Ramírez Morán, C.P.A.
Presidente – Director de Auditoría
Registro Nacional de Contadores
No.35186

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y bancos	4	0	14.691
Activos financieros	5	232.809	312.385
Inventarios	6	8.786	32.183
Servicios y pagos anticipados		882	1.134
Activo por impuestos corrientes	7	7.563	35.044
Total de activos corrientes		250.040	395.437
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipos	8	1.620.212	1.696.838
Inversiones en subsidiarias	9	799	799
Total de activos no corrientes		1.621.011	1.697.637
TOTAL ACTIVOS		1.871.051	2.093.074
<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos financieros	10	211.437	259.244
Otras obligaciones corrientes	11	180.974	97.230
Pasivos por impuestos corrientes	7	17.886	16.630
Total de pasivos corrientes		410.297	373.104
Pasivos financieros largo plazo	12	1.387.484	1.457.483
Jubilacion y Desahucio	13	52.219	25.704
Impuesto diferidos	14	161.507	161.507
Total de pasivos no corriente		1.601.210	1.644.694
TOTAL PASIVOS		2.011.507	2.017.798
<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>			
Capital Social	15	12.000	12.000
Aporte para futura capitalización	15	499	499
Resultados Acumulados	15	72.637	242.926
Utilidad del Ejercicio		(225.592)	(180.150)
Total patrimonio		(140.456)	75.275
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		1.871.051	2.093.074

Ver notas a los estados financieros.



 Sr. Isidro De Icaza Ponce
 Representante Legal



 Sr. Felipe Sanchez Quiroz
 Contador General

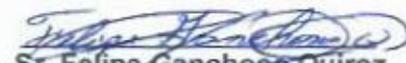
PERNAM S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTERALES
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS :			
Ingresos operacionales	16	849.365	1.052.210
COSTOS:			
Costos de Ventas		<u>675.824</u>	<u>898.599</u>
Utilidad Bruta		173.541	153.611
GASTOS:			
Gastos Operativos		0	0
Gastos Ventas	17	39.991	52.267
Gastos Administración	17	276.608	198.721
Gastos financiero		6.408	30.175
Otros		<u>60.874</u>	<u>37.311</u>
Total gastos y costos		383.881	318.475
(Pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		(210.340)	(164.864)
Impuesto a la Renta	18	<u>15.252</u>	<u>15.286</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		<u>(225.592)</u>	<u>(180.150)</u>
PÉRDIDA POR ACCION	19	(19)	(15)

Ver notas a los estados financieros.


Sr. Isidro De Icaza Ponce
Representante Legal


Sr. Felipe Ganchozo Quiroz
Contador General

PERNAM S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte para Fureura Capitalización</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 diciembre del 2015	12.000	499	242.927		255.426
Resultado del ejercicio 2016				(180.150)	(180.150)
Saldo al 31 diciembre del 2016	12.000	499	242.927	(180.150)	75.276
Transferencia a otras cuenta patrimonial			(180.150)	180.150	-
Ajuste			9.860		9.860
Resultado del ejercicio 2017				(225.592)	(225.592)
Saldo al 31 diciembre del 2017	12.000	499	72.637	(225.592)	(140.456)

Ver notas a los estados financieros.


Sr. Isidro De Icaza Ponce
Representante Legal

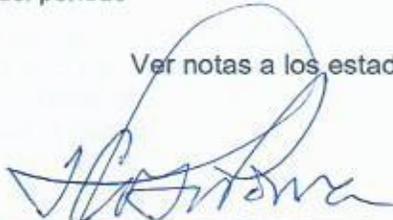

Sr. Felipe Ganchoso Quiroz
Contador General

PERNAM S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Flujos de Efectivo por Actividades de Operación	2017	2016
Pérdida del ejercicio	(225.592)	(180.150)
<u>Ajustes para reconciliar la pérdida neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</u>		
Depreciación Propiedad, planta y equipo	76.866	78.147
Jubilación y Desahucio	26.515	0
Impuesto a la renta	15.252	15.286
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar y otros	107.307	(35.959)
Inventarios	23.397	(10.528)
Cuentas por pagar y otros	31.803	(49.235)
Efectivo neto provisto (utilizado) provisto en actividades de operación	<u>55.548</u>	<u>(182.439)</u>
Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión		
Adquisición de acciones	-	(799)
Adquisición de Propiedad, plata y equipo	(240)	(30.544)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>(240)</u>	<u>(31.343)</u>
Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento		
Obligaciones financiera	(69.999)	227.747
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	<u>(69.999)</u>	<u>227.747</u>
(Disminución) Aumento neto del efectivo	(14.691)	13.965
Efectivo al inicio del período	14.691	726
Efectivo al final del período	<u>0</u>	<u>14.691</u>

Ver notas a los estados financieros.


Sr. Isidro De Icaza Ponce
Representante Legal


Sr. Felipe Ganchozo Quiroz
Contador General

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA

PERNAM S.A. es una sociedad anónima cuyo domicilio social es la ciudad de Guayaquil, fue constituida mediante Escritura Pública el 25 de mayo de 2004 e inscrita en el registro mercantil el 03 de junio del 2004 y su actividad principal es la elaboración, distribución y venta de vidrio en diferente acabado, templados, serigrafiados, soplados, etc., y de productos similares utilizados en electrodomésticos de línea blanca y de diferentes acabados de construcciones, unipersonales y multifamiliares. Inicia su actividad con fecha Julio 2004 con el RUC: 0992353554001.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Base de preparación

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacional de Contabilidad (NIC) y pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus sigla en inglés).

Para efectos de aplicar las "NIIF COMPLETAS" o las "NIIF para PYMES", la Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante reglamentación, parámetros a ser cumplidos por las compañías sujetas a su control y vigilancia. Con base a la observancia de la norma reglamentaria, PERNAM S.A. utiliza las NIIF para Pymes en los registros contables y preparación de estados financieros.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, es mencionado a continuación.

2.2 Moneda funcional

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Activos y pasivos financieros.-

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira, o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar.- Son registradas al costo al momento de la negociación con el cliente con vencimiento a 30 y 60 días plazo, sin intereses y son registrada a su valor razonable.

Cuentas por pagar.- Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes y recepción de servicios, que son utilizados en el giro del negocio.

2.4 Inversión en Acciones.-

La inversión mantenida en Ecuatoriana de Vidrio Ecuaglassa S.A., se mide al costo y aplica el método de consolidación, ya que cumple con los siguientes requisitos: i) Poder sobre la participada, ii) Exploración o derecho, a rendimiento variable procedentes de su implicación en la participada; y, iii) Capacidad de usar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

2.5 Activos Fijos, Neto

2.5.1 Propiedades, planta y equipo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan bajo el modelo de revaluación.

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedad, planta y equipo cuyo valor razonable puede medirse con fiabilidad, se contabiliza por su valor revaluado, que es el valor razonable, en el momento de la revaluación menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor. La revaluación se hará con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

2.5.2 Depreciación Acumulada

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

<u>Propiedad, Planta y Equipo</u>	<u>Años de vida útil estimada</u>	<u>% depreciación</u>
Edificios	20 años	5%
Muebles y equipos	10 años	10%
Equipos de oficina	10 años	10%
Vehículo	5 años	20%
Equipo de computación y software	3 años	33%

2.6 Uso de estimaciones

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertas estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el

objetivo de definir la valuación y presentación de varias partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en los mejores conocimientos por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

2.7 Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% año 2017 Y 2016 de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% año 2017 Y 2016 de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

2.8 Provisiones

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

2.9 Beneficios a Empleados

2.9.1 Participación de trabajadores

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.9.2 Reserva para jubilación patronal y desahucio. -

El Art. 216 del Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. Con este propósito la Entidad estableció reserva matemática anual, basada en estudio actuarial, el cual incluye cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

2.10 Reconocimiento de Ingreso

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la compañía ha entregado producto al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

2.11 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. EMPRESA EN MARCHA

La compañía ha generado pérdidas durante los últimos tres años, pasivos por liquidar sin que se cuente con la capacidad de cubrir esto compromiso y durante el 2017 capital de trabajo y patrimonio en negativo, la existencia de incertidumbre importante relacionada con los suceso o condiciones que se pueda proyectar duda importante sobre la capacidad de la entidad de continuar como empresa en marcha.

4. EFFECTIVOS EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, principalmente incluye dinero en efectivo y cheque por US\$0.00 (2016; por. US\$9.024) y depósitos en cuenta corriente en banco bolivariano por US\$0.00 (2016; por US\$5.667), disponible a la vista y sobre los cuales no existe restricción que limite su uso.

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 el detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Cobrar Clientes (1)	172.505	225.637
Cuentas por cobrar relacionadas (2)	61.996	99.615
Cuentas por cobrar empleados	0	0
Provisión Cta. Incobrables	(1.692)	(12.868)
Saldo final	232.809	312.385

(1) La Compañía mantiene saldos pendientes de cobros sobre la cartera total que supera más de 180 días, Actualmente la Compañía está en un proceso de negociación y de análisis de incobrabilidad luego de un acuerdo de mediación.

(2) Principalmente, saldo contable al 2017 y 2016 corresponden Ecuaglassa S.A..

Como resultado del análisis realizado durante el 2017, el movimiento de la cuenta provisión de cuenta incobrable es el siguiente:

Saldo final 2016	(12.868)
Provisión Cta. Incobrable	0
Castigo de cartera	11.176
Saldo final 2017	(1.692)

Las principales transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas de Materia Prima	186.214	331.042
Capital de Trabajo	68.905	6.830

6. INVENTARIOS

Se desglosaba con los siguientes saldos:	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inv. Materia Prima	5.198	14.296
Accesorios y materiales	3.588	11.858
Suministro		6.027
Saldo final	8.786	32.183

7. IMPUESTO CORRIENTES

ACTIVOS:

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo De Impuesto a la Renta	0	4.491
Crédito Tributario Iva	0	2.805
Retenciones de Fuente	7.563	27.748
Saldo final	7.563	35.044

Retenciones en la Fuentes Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, representa crédito tributario generado por ventas, susceptible de ser compensado con el Impuesto a la Renta; o ser devuelto por el Servicio de Rentas internas (SRI) mediante trámite administrativo.

PASIVOS:

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la Renta	0	15.286
Impuesto a la Renta Empleados	170	0
Obligaciones con el SRI	17.716	1.344
Saldo final	17.886	16.630

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 el detalle es el siguiente:

Cuentas	Saldos al 31/12/16	Adiciones	Ventas y/o bajas	Saldos al 31/12/17
Costo				
Terreno	402.990	0	0	402.990
Edificios	519.317	0	0	519.317
Maquinarias y Equipos	927.523	0	0	927.523
Equipos de Computacion	31.344	0	0	31.344
Muebles y Enseres	10.532	0	0	10.532
Equipos de Oficina	7.058	0	0	7.058
Vehiculos	124.676	0	0	124.676
Herramientas	2.581	0	0	2.581
Otros Activos Fijos	8.716	0	0	8.716
Equipos de Seguridad	870	0	0	870
Software	11.223	0	0	11.223
Mejoras y Adecuaciones	500	0	0	500
	2.047.330	0	0	2.047.330
Depreciación acumulada				
Depreciación	350.492	76.866	-240	427.118
Propiedad, planta y equipo, netos	1.696.838	-76.866	240	1.620.212

Depreciación del periodo 2017 y 2016 incluye, gastos por depreciación del inmueble revaluado por un valor anula que asciende a US\$51.065 aproximadamente sobre el cual no fue incluido como parte del gasto no deducible para el cálculo del impuesto a la renta.

Cuentas	Saldos al 31/12/15	Adiciones	Ventas y/o bajas	Saldos al 31/12/16
Costo				
Terreno	402.990			402.990
Edificios	519.317	0		519.317
Maquinarias y Equipos	897.523	30.000		927.523
Equipos de Computacion	31.299	45		31.344
Muebles y Enseres	10.532	0		10.532
Equipos de Oficina	7.058	0		7.058
Vehiculos	124.676	0		124.676
Herramientas	2.581	0		2.581
Otros Activos Fijos	8.716	0		8.716
Equipos de Seguridad	870	0		870
Software	0	0	11.223	11.223
Mejoras y Adecuaciones	0	0	500	500
	<u>2.005.562</u>	<u>30.045</u>	<u>11.723</u>	<u>2.047.330</u>
Depreciación acumulada				
Depreciación	261.122	78.147	11.223	350.492
Propiedad, planta y equipo, netos	<u>1.744.440</u>	<u>-48.102</u>	<u>500</u>	<u>1.696.838</u>

9. INVERSIONES LARGO PLAZO

INVERSIONES EN SUBSIDIARIA

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, la Compañía mantiene inversiones en acciones ordinarias. La Compañía posee el 99,88% de las acciones de la Ecuatoriana de Vidrio Ecuaglassa S.A.

Las inversiones en acciones ordinarias son registradas al costo y se componen de la siguiente forma:

Compañías	No. Acciones	Valor de la acción	Porcentaje	Valor US\$
Ecuatoriana de Vidrio Ecuaglassa S.A.	799	1,00	99,88%	799
				<u>799</u>

10. PASIVOS FINANCIEROS

10.1 Cuentas por pagar Se constituía como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores Locales (1)	139.741	235.222
Anticipo Clientes	31.012	4.393
Saldo final	<u>170.753</u>	<u>239.615</u>

(1) Principalmente, saldos contables al 2017 y 2016 corresponden a: i) Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social US\$81.094 (2016, por US\$17.020); ii) Dicomvisek por US\$1.131 (2016, por US\$53.027); iii) Corporación Ecuatoriana de Aluminio CEDA por US\$8.956 (2016, por US\$25.486; y, iv) CENEL EP por US\$6.675 (2016, por US\$12.843).

10.2 Obligaciones financieras y terceros

Comprendía la siguiente operación:

<u>Corto Plazo</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano Préstamo con vencimiento en agosto del 2017, a una tasa de interés del 10.20%.	8.788	19.629
Sobregiro bancario	31.896	0
Saldo final	40.684	19.629

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios a empleados	80.831	87.312
Obligaciones con el IESS	84.890	9.918
Saldo final	165.722	97.230

12. PASIVOS FINANCIEROS LARGO PLAZO

12.1 Cuentas por pagar Se constituía como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar relacionadas (1)	1.051.094	1.037.094
Otras cuentas por pagar (2)	293.934	293.933
Saldo final	1.345.028	1.331.027

(1) Principalmente, saldos contables al 2017 Y 2016 corresponden a los siguientes: i) Cloudware S.a. por US\$24.519, (2016, por US\$24.519); ii) Kevland S.a. por US\$1.026.574, (2016 por US\$ 1,012,574).

(2) Saldos por pagar a entidades de control

12.2 Obligaciones financieras y terceros

Comprendía la siguiente operación:

<u>Largo Plazo</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano Préstamo con vencimiento en agosto del 2017, a una tasa de interés del 10.20%.	0	84.000
Bestway Financial CO. LTD. Préstamo con vencimiento en septiembre del 2013, a una tasa de interés del 13%.	42.456	42.456
Saldo final	42.456	126.456

13. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre del 2017, la provisión es el siguiente:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al final 2015	28.663	15.818	44.481
Pagos	(10.866)	(7.911)	(18.777)
Provisión del año	0	0	0
ORI	0	0	0
Saldo al final 2016	17.797	7.907	25.704
Provisión del año	17.453	9.062	26.515
ORI	0	0	0
Saldo al final 2017	35.250	16.969	52.219

La administración no realizó ninguna provisión durante el 2016.

14. IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivos por impuesto diferidos	161.507	161.507
Saldo final	161.507	161.507

Impuestos diferidos, corresponde a la valorización de Propiedad, planta y equipo, según informe de avalúo efectuado en el 2014, por un perito independiente, el cual incremento el valor del activo, generando diferencia temporaria imponible.

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

El capital social suscrito de la compañía está dividido en 12.000 acciones ordinarias de US\$ 1,00 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
Kevland S.A	4.000	4.000
Rivertrade S.A.	4.000	4.000
Serrano Saman Eduardo Santiago	4.000	4.000
TOTAL	12.000	12.000

La Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000082 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 693 de febrero 18 de 2016, vigente para el ejercicio 2017; y la Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012, reformada en febrero 15 de 2013, vigente para el ejercicio 2015; requieren que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2017 el 01 de marzo del 2018.

Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

Resultados Acumulados

Ley de Compañía en Art 297 establece que todo el remanente de las utilidades líquidas y realizadas que se obtuvieren en el respectivo ejercicio económico, que no se hubiere repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser capitalizado.

16. INGRESOS

Representan principalmente importes facturados por cada venta de producto terminado, que incluye descuentos, que son registrados una vez realizada la facturación al Cliente.

17. GASTOS BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Están representados por los siguientes rubros:

	Gastos de Ventas		Gastos de Administración	
	2.017	2.016	2.017	2.016
Sueldos y Salarios	19.881	29.852	48.252	43.910
Horas Extras	206	238	1.058	615
Fondo de Reserva	1.729	2.566	3.765	3.682
Aporte Patronal	2.349	3.656	6.032	5.568
Decimo Tercer Sueldo	1.729	2.566	4.370	3.845
Decimo Cuarto Sueldo	900	763	2.451	1.792
Vacaciones	816	1.283	2.185	1.923
Movilización	512	314	2.497	1.970
Capacitación y Entrenamiento	0	160	0	0
Alimentación Al Personal	1.850	728	2.233	2.199
	29.971	42.127	72.842	65.503

18. SITUACIÓN FISCAL

Impuesto a Renta

Hasta la fecha de nuestra revisión (Julio 16, 2018), los años 2015 al 2017 se encuentra abierto a la revisión fiscal por parte de la autoridad correspondiente.

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes

establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuida.

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio 0.2% de los costos y gastos deducible, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable tributario

El impuesto a la renta de los años 2017 y 2016 se determinó como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pérdida antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(210.340)	(165.623)
Amortización de pérdida	(23.110)	
Gastos no deducibles	302.779	46.405
Utilidad (Pérdida) Gravable	69.329	(119.218)
Impuesto a la Renta causado	15.252	0
Anticipo reducido	8.286	15.286

19. PERDIDA POR ACCION

La Pérdida por acción, fue calculada dividiendo la pérdida neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación del 2017 Y 2016

20. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjunto por los años terminado al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, han sido reclasificado para el propósito de presentación de este informe.

21. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la

Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

22. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF

La Compañía en cumplimiento a disposiciones expresas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, implementó legalmente las NIIF en el ejercicio económico 2012 teniendo como periodo de transición el ejercicio económico 2011. Las normas contables que son materiales para el desarrollo de las operaciones de la Compañía, han sido publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Un detalle de las normas contables que son aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros es el siguiente:

NIIF 1.- Adopción por primera vez de las NIIF
Sección 3.- Presentación de estados financieros
Sección 7.- Estados de flujos de efectivo
Sección 10.- Política contables, cambios en las estimaciones contables y errores.
Sección 32.- Hechos posteriores a la fecha del balance
Sección 29.- Impuesto sobre las ganancias
Sección 17.- Propiedad, planta y equipo
Sección 23.- Ingresos ordinarios
Sección 33.- Información a revelar sobre partes relacionadas
Sección 27.- Deterioro del valor de los activos.

23. CONTINGENCIAS

Al cierre de los ejercicios económicos terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, no existen litigios en proceso de juzgamiento, por lo que no se han realizado provisiones ni ajuste alguno.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Julio 16, 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.